Canuma Capital USA REITs Dólar FIC FIA BDR Nível I

Dezembro/2025

CANUMA CAPITAL

Resumo da Estratégia

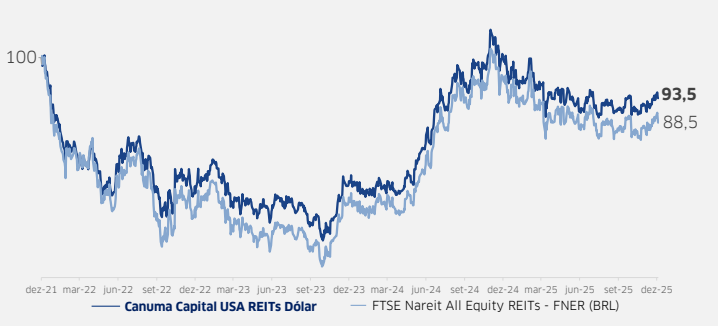
Objetiva o investimento em ações de empresas do setor imobiliário dos Estados Unidos, os REITs (*Real Estate Investment Trusts*).

Oportunidade de diversificação no mercado imobiliário (*real estate*) internacional, em um fundo de investimento local. Permite o acesso à 140 empresas do setor, com portfólio de imóveis diversificado e valor de mercado total de US$ 1,4 trilhão. Os REITs atuam em segmentos pouco representados no mercado imobiliário brasileiro, como infraestrutura/torres de telecomunicações, data centers, self storage, saúde, residencial-apartamentos/casas/casas pré-fabricadas, dentre outros.

Com uma gestão ativa, o time da Canuma Capital desenvolveu um modelo próprio de seleção dos ativos que farão parte do portfólio, feito por uma área de pesquisa (*research*) experiente e especializada em REITs.

Fontes: Canuma Capital, Broadcast e Nareit

Performance Acumulada - Base 100



Rentabilidades - %

2025	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Canuma Capital USA REITs Dólar	-4,10	4,82	-5,05	-1,79	1,10	-5,14	2,24	0,56	-1,64	-0,09	0,80	1,32	-7,23
FTSE Nareit All Equity REITs-FNER (BRL)*	-4,60	5,29	-5,52	-2,81	2,02	-5,08	2,07	0,10	-1,49	-1,15	1,35	0,82	-9,19
Diferença (Fundo vs. FNER)	0,50	-0,47	0,47	1,02	-0,93	-0,06	0,17	0,46	-0,15	1,06	-0,55	0,50	1,96
Dólar (Cupom Limpo BMF)*	-5,56	1,09	-3,24	-0,84	0,86	-5,00	3,18	-3,14	-1,91	1,08	-0,88	3,02	-11,20
S&P 500 (BRL)*	-2,93	-0,23	-8,70	-1,52	7,21	-0,17	5,50	-1,17	1,67	3,45	-0,63	3,09	4,67

Histórico Canuma Capital USA REITs Dólar

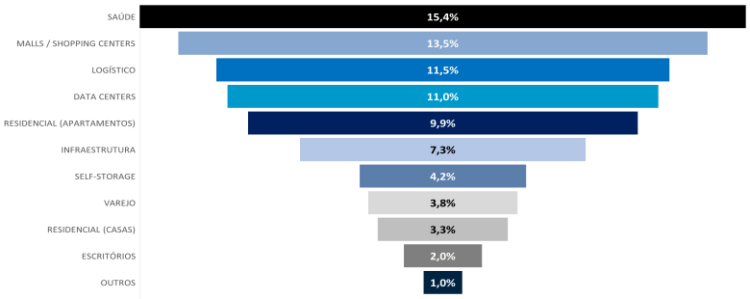
Período	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	-3,06	1,50	1,90	-2,53	5,73	8,51	7,75	4,98	-1,04	2,91	7,38	-5,62	30,89
2023	4,40	-1,58	-5,07	-0,30	-1,55	-0,99	0,52	0,77	-5,36	-2,01	6,57	6,96	1,49
2022	-9,77	-5,71	-4,48	1,57	-8,00	4,27	6,97	-4,72	-6,21	-2,13	5,93	-3,30	-24,12

Período	**Fundo**	FNER	Fundo vs. FNER	Dólar**
3 m	2,05	1,01	1,04	3,22
6 m	3,20	1,66	1,53	1,19
12 m	-7,23	-9,19	1,95	-11,20
2022	-24,12	-28,80	4,68	-5,13
2023	1,49	2,11	-0,62	-8,30
2024	30,89	32,47	-1,58	27,23
2025	-7,23	-9,19	1,96	-11,20
Início	-6,65	-11,47	4,83	-2,57

* Índice é mera referência e não deve ser considerado como parâmetro de performance. Início do fundo em 28/12/2021. Fonte: Canuma Capital

** Dólar (Cupom Limpo BMF).

Exposição Setorial



10 Maiores Posições

AMERICAN TOWER, BRIXMOR, DIGITAL REALTY (Data Center Solutions), EQUINIX, invitation homes, PROLOGIS, REALTY INCOME, SIMON, VENTAS, welltower

Visão Geral do Portfólio

Concentração

Número de Empresas	28
TOP 5 Maiores	33,1%
TOP 10 Maiores	52,7%
% Alocado	82,9%
Posição Caixa	17,1%
Patrimônio Líquido	R$ 24,5 mm
Patrimônio Líquido (12m)[1]	R$ 24,7 mm

[1] Médio apurado nos últimos 12 meses. Início do fundo em 28/12/2021.

Estatísticas de Retorno

Retorno	Fundo	FNER[2]
Retorno Médio 3 Meses	0,7%	0,3%
Retorno Médio 6 Meses	0,5%	0,3%
Retorno Médio 12 Meses	-0,6%	-0,7%
Retorno Médio Mensal	0,0%	-0,2%
Meses Retorno Positivo	24	24
Meses Retorno Negativo	24	24
Meses Acima FNER	24	-
Meses Abaixo FNER	24	-

[2] Índice FTSE Nareit All Equity REITs (BRL - ajustado ao Dólar).

Análise de Risco

Risco	Mês	Ano	Início
Correlação - FNER[2]	0,58	0,85	0,83
Beta - FNER[2]	0,67	0,65	0,68
Volatilidade[3]	12,7%	14,8%	18,0%
VaR diário (95%)	1,3%	1,5%	1,9%
VaR diário (99%)	1,9%	2,2%	2,6%
Máximo Drawdown	-1,5%	-12,0%	-35,9%
Início Máximo Drawdown	5-dez	3-jan	4-jan-22
Data Máximo Drawdown	17-dez	12-ago	27-out-23

[3] Anualizada.

Características do Fundo

Fundo	CANUMA CAPITAL USA REITS DÓLAR FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	44.479.860/0001-25
ISIN	BR0AW3CTF006
Código ANBIMA	631256
Código CVM	443956
Código Bloomberg	CNMAREIT:BZ
Classificação/Sub Classe CVM	Ações/Ações BDR Nível I
Classificação ANBIMA	Ações/Ações Livre
Público Alvo	Investidores em Geral
Taxa de Gestão	1,90% a.a.
Taxa de Administração e Custódia	0,10% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder CPI[4] + 3.0% a.a.
Data de Registro	22/12/2021
Data de Início	28/12/2021
Gestor	Canuma Capital
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros
Aplicação Inicial Mínima	R$ 5.000
Movimentação Mínima	R$ 1.000
Saldo Mínimo	R$ 5.000
Cota de Aplicação	D+1
Cota de Resgate	D+13 (dias corridos)
Liquidação do Resgate	D+2 (dias úteis)
Exposição Cambial	Sim (sem *Hedge*)
Tributação	15% sobre os ganhos no resgate

[4] CPI (Consumer Price Index - Índice de Inflação ao Consumidor) dos EUA, divulgado pelo The U.S. Bureau of Labor Statistics (BLS). O índice será convertido em moeda local pelo Dólar BMF (Dólar Cupom Limpo).

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3015
- 10º andar (conj. 102) - São Paulo/SP
CEP: 01452-000
ri@canumacapital.com.br

canumacapital.com.br

+55 (11) 3167-5590

Canuma Capital

@canuma_capital

Cadastre-se no mailing
Clique aqui

Confira o vídeo do produto:

O(s) fundo(s) de investimento veiculados neste material são administrados pelo BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM e geridos pela Canuma Capital Ltda. É expressamente vedada a comercialização, reprodução, modificação, publicação ou distribuição, a qualquer título ou forma, da totalidade ou de parte das informações contida nesse material, sem a prévia e expressa autorização da administradora e gestor do Fundo. A Canuma Capital não se responsabiliza: (I) por danos diretos ou indiretos, causados por eventuais erros e/ou omissões de conteúdo na utilização deste material; (II) pelo uso das informações, materiais e demais conteúdos disponíveis nessa apresentação, para qualquer finalidade, sendo de inteira e exclusiva responsabilidade do usuário as eventuais lesões a qualquer direito do próprio ou de terceiros, causadas por uso inadequado ou por qualquer decisão tomada com base em tais informações. A Canuma Capital não garante, em qualquer hipótese e para qualquer propósito do usuário ou de terceiros, a exatidão, autenticidade, veracidade, integridade, legalidade, precisão ou validade das informações, das opiniões, e dos demais conteúdos disponíveis, contidos e utilizados neste material. Esse material é divulgado, exclusivamente, a título informativo e não constitui oferta ou qualquer sugestão ou recomendação de investimento. O material não leva em consideração objetivos de investimentos, situação financeira ou necessidades particulares de investidores. O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. Os fundos geridos pela Canuma Capital estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos podem ainda estar expostos a uma significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material, não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial e, ou, rentabilidade em moeda estrangeira), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. As informações contidas neste material são meramente informativas e não se constituem em qualquer tipo de aconselhamento de investimento, não devendo ser utilizadas com esse propósito. Nenhuma informação contida neste relatório constitui uma solicitação, oferta ou recomendação para compra ou venda de cotas, de qualquer outro fundo de investimento gerido pela Canuma Capital. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL TÉCNICO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DO FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE NO MÍNIMO 12 (DOZE) MESES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LIQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM QUALQUER TIPO DE GARANTIA DO ADMINISTRADOR, GESTOR, MECANISMO DE SEGURO OU QUALQUER FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO, ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site www.canumacapital.com.br. A descrição do tipo ANBIMA do Fundo, está disponível no formulário de informações complementares. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM - Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos